

短線機會



新特能源 (1799.HK)

領先的太陽能級多晶硅生產商和光伏項目承包商

推薦理由：

集團預期上半年利潤不少於 11.5 億元，主要由於 2021 年上半年多晶硅產品銷量較 2020 年同期增加，多晶硅產品銷售價格大幅增長，及集團風電、光伏自營電站規模及發電量增加所致；現時股價估值合理。

買入: HKD 17.5，目標：HKD 25，止損：HKD 15

本公司所管理資金或撰寫此等概況人員於 2021 年 07 月 19 日持有 1799.HK。

勝利即日觀點

隔夜美股三大指數大幅收跌，均跌破 10 日線，其中，工業、金融、能源板塊走弱。昨日 A 股滬跌深漲，其中酒旅、通信、種植、中藥等板塊強，畜禽養殖弱；港股收跌，跌破 10 日線，其中，電訊、醫療股強，公用、能源股弱。海外疫情緊張，令市場憂慮經濟前景，導致順週期板塊走弱；石油擴產終於達成協議，導致原油價格大幅下跌，同時，美元指數走強，令大宗商品價格出現走弱跡象，有利於降低通脹預期，美國 10 年期債券收益率大幅下跌跌破 1.2%。目前通脹上升的預期降溫，減輕歐美貨幣繼續寬鬆的壓力，對環球股市有利，尤其是新興市場；預計美股破位後將短期繼續調整，跌幅不會太大。國內降准的同時，MLF 續作縮量，主要由於央行考慮到通脹問題與防泡沫。國家政策主要為了幫助企業降成本，增加市場供給，而不是鼓勵加杠桿；中國經濟增速放緩，預計國家繼續扶持製造業產業升級，對沖經濟下行，利好製造業高景氣度。綜合看，預計港股與 A 股維持區間震盪，行業分化持續。關注血製品、通信設備、元件等景氣板塊。

市場熱點板塊及個股:

A 股市場

1. 發改委：下一步將組織好後批次銅鋁鋅等國家儲備投放。發改委價格司司長萬勁鬆：下一步，我委將繼續按照國務院常務會議部署，會同有關部門加強大宗商品價格監測預測，組織好後續批次銅、鋁、鋅等國家儲備投放，密切關注市場價格異常波動情況。持續加大期現貨市場聯動監管力度，嚴厲打擊哄抬價格、囤積居奇等違法違規價格行為，維護正常市場秩序。(萬得資訊)
2. SNE Research：5 月動力電池裝機量出爐，寧德時代退居第二。5 月，LG Energy Solutions 再次登上全球電動汽車電池市場榜首。韓國市場研究機構 SNE Research 19 日發佈數據顯示，5 月份註冊的電動乘用車（不含公交車和卡車）的電池裝機總量為 19.7GWh，是去年同月的 3.3 倍。其中，LG 能源解決方案以 5.7GWh 的裝機量位居全球電池行業第一，寧德時代退居第二。LG Energy Solution 的電池供應量比去年同期猛增 3.7 倍。(萬得資訊)

3. 工信部：145 款 APP 侵害用戶權益，抖音極速版、迅雷等在列。工信部近期組織第三方檢測機構針對用戶反映問題較多的醫療健康、電子商務、實用工具等類型手機應用軟件進行了專項檢查，已通知相關企業進行了整改。截至目前，尚有 71 款 APP 未完成整改。各通信管理局按工信部 APP 整治行動部署，積極開展手機應用軟件監督檢查，遼寧省、浙江省、廣東省、四川省、寧夏回族自治區通信管理局檢查發現仍有 74 款 APP 未完成整改。上述 145 款 APP 應在 7 月 26 日前完成整改落實工作，逾期不整改的，工信部將依法依規組織開展相關處置工作。(萬得資訊)
4. 張坤管理的 4 只基金公佈的二季報顯示，從行業配置來看，上述 4 只產品在二季度股票倉位均有下降，但調倉路徑各異。其中，易方達藍籌精選降低了計算機等行業的配置，增加了電子等行業的配置。該基金在二季度對香港交易所(00388.HK)、騰訊控股(00700.HK)、瀘州老窖、洋河股份進行了增持，並減持了五糧液、貴州茅台、美團(03690.HK)。截至二季度末，香港交易所已取代五糧液成為其第一大重倉股。(萬得資訊)

H 股市場

5. 恆大物業(06666.HK)預期集團於截至 2021 年 6 月 30 日止半年度錄得之股東應分配利潤將較去年同期大幅增長 70%左右，主要是由於相關期間本集團物業在管服務面積、社區增值服務及非業主增值服務均大幅增長，及本集團積極採取標準化運營和智慧化服務，帶來綜合盈利能力提升。(萬得資訊)
6. 中國移動採購與招標網發佈 5G 700M 無線網主設備集採中標候選人公示，華為、中興等 5 廠商中標。中興份額約 31%，較 2020 年移動 5G 招標份額有所提升，符合市場預期。安信證券表示，競爭格局持續優化，國產頭部廠商核心競爭力凸顯。(萬得資訊)
7. 京東方精電日前預期中期股東應占溢利大幅增加不少於 400%，主要由於集團向國內的客戶銷售的 TFT 顯示屏和觸控屏顯示模塊增加。業內人士稱，汽車銷量回暖，尤其是新能源汽車銷量大增，使得今年上半年京東方精電汽車顯示屏業務水漲船高。麥格理研報稱，京東方精電從京東方為模塊提供 TFT 面板，同時京東方精電也是京東方的汽車模塊和系統產品的唯一分銷平台。自京東方成為其大股東之後，京東方精電的業績一路上揚。(萬得資訊)
8. 野村：降丘鈦科技(01478.HK)評級至中性，削攝像頭模組出貨目標令上調盈測空間有限。野村發表報告指，丘鈦科技發盈喜，料上半年純利將升 40-60%至 4.7 億至 5.37 億元人民幣，以範圍中間值 5.04 億元人民幣來看，淨利表現低於該行預測，但就較市場預期為高。該行亦下調丘鈦科技 2021 年手機鏡頭模組出貨量指引，由最少增長 30%降至最少增長 25%，而上半年出貨量則按年增 24.2%，所以即使上半年毛利率較高，影響亦被出貨量弱勢所抵銷，令該行對其盈利預測上行調整空間有限。該行將公司評級由買入降至中性，主要因為股價過去兩月已反彈逾 40%，目標價維持 19 港元不變。(萬得資訊)

海外市場

9. 美國總統拜登於當地時間週一表示，美國的高通脹現象是可以接受的，因為它被認為是暫時的。如若通脹趨勢持續下去，美國經濟可能面臨嚴重的複雜局面。儘管我們對今天看到的情況充滿信心，但我們將對任何必要的反應保持警惕。美聯儲可以採取它認為必要的任何措施來支持強勁、持久的經濟復甦。(萬得資訊)
10. 美東時間週一，IBM Corp(IBM.US)公佈了 2021 年二季度財報。數據顯示，該公司第二季度營收 187.5 億美元，市場預估 182.6 億美元；第二季度每股運營收益 2.33 美元，市場預估 2.28 美元。IBM 預計全年調整後自由現金流 110 億美元至 120 億美元。(萬得資訊)

大行報告

11. 國泰君安國際：維持港股短期震盪行情判斷，推薦光伏、鋰電、半導體等板塊。國泰君安國際稱，上週在科技、金融板塊前後上漲帶動下，港股回彈，三大指數均取得 2% 以上升幅。大市成交趨於穩定，南向資金上週淨流入，但未見顯著增量。港股在缺乏量能支持下，上升趨勢或較難維繼，維持港股短期震盪行情判斷。互聯網監管風波未平，雖科技股在上週出現超跌反彈行情，預計板塊在利空出盡前仍將持續波動。海外方面，美國 6 月零售超預期，但消費者信心指數創新低，而 7 月通脹預期仍大幅走高。消息令市場憂慮經濟增長前景及居高不下的通脹，美股齊走低。外圍市場波動性持續增強，投資者仍需謹慎持倉，可關注科技股回調，中報業績盈喜的階段性行情。推薦低估值、中報業績有望改善的金融板塊；估值回調至合理區間的科技互聯網成長板塊；持續高景氣的光伏、鋰電、半導體、新能源車、生物科技板塊；以及醫療器械、疫苗等防疫概念股。(格隆匯)
12. 瑞信：提高小米集團-W(01810.HK)手機出貨量預測，予公司股價優於大市評級。瑞信發表研究報告指，由於海外需求超預期，提高小米集團 2021、2022、2023 年智能手機的出貨量預測至 2.02 億、2.37 億、2.59 億部。預計小米 2021 年第二季收入將按年增長 68% 至 900 億元人民幣，增速較彭博的預估高 11 個百分點，淨收入將增長 75% 至 59 億元人民幣。新品發佈、智能手機市場份額持續增長、毛利率改進，以及月活躍用戶數復甦，將成為小米股價催化劑。該行維持小米優於大市評級以及目標價 35 港元。(格隆匯)